

白 紗 科 技 印 刷 股 份 有 限 公 司

民國一十二年股東常會

議事錄

時 間：民國一十二年五月二十九日(星期一)上午九時整。

地 點：台中市太平區育賢路 286 號(賀緹酒店)。

出 席：出席股東及股東代理人所代表之股數計 35,779,841 股(含電子方式行使表決權股數 17,080,796 股)，佔本公司已發行股份總數 60,041,680 股之 59.59%；本次股東常會分別有林衍東董事長、賴玉琴董事、吳鎮芳董事、蕭子誼獨立董事(審計委員會召集人)、陳志遠獨立董事等 5 位董事出席，已超過董事席次 7 席之半數。

列席人員：陳俊傑總經理、安永聯合會計師事務所陳明宏會計師、中信聯合法律事務所陳嘉琳律師。

主 席：林衍東董事長

紀 錄：吳宜勳 經理

一、宣佈開會：出席股東及股東代理人所代表之股份總數已逾法定數額，主席依法宣佈開會。

二、主席致詞(略)

三、報告事項：

(一)本公司一一一年度營業報告，報請公鑒。(請參閱附件一)

(二)審計委員會查核一一一年度決算表冊報告，報請公鑒。(請參閱附件二)

(三)本公司一一一年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告，報請公鑒。

說明：一、依公司章程第二十一條規定辦理。

二、本公司一一一年度獲利新台幣 172,076,097 元(即稅前利益扣除分派員工及董監酬勞前之利益)，提列員工酬勞約 1.16%計新台幣 2,000,000 元及董事酬勞約 2.03%計新台幣 3,500,000 元，均以現金發放。

(四)本公司一一一年度盈餘分派現金股利情形報告，報請公鑒。

說明：一、依公司章程第二十一條第三項規定，本公司分派股東紅利之全部或一部以現金方式發放時，授權董事會決議並報告股東會。

二、本公司一一一年度可供分配盈餘為新台幣 133,639,633 元，經 112 年 2 月 22 日董事會決議通過，提撥新台幣 120,000,000 元分配股東現金股利，每股配發新台幣 1.99861163 元，分配比率計算至元為止，元以下捨去，分配未滿一元之畸零款合計數，列入本公司之

其他收入。

三、一一一年度盈餘分派現金股利，業於112年4月27日發放完畢。

四、承認事項：

第一案（董事會提）

案由：本公司一一一年度營業報告書及財務報表案，提請承認。

說明：一、本公司一一一年度營業報告書及個體財務報表暨合併財務報表業經審計委員會同意及董事會決議通過，其中個體財務報表及合併財務報表並經安永聯合會計師事務所陳明宏會計師及嚴文筆會計師查核簽證完竣，並出具查核報告書在案。

二、前項經會計師查核之個體財務報表及合併財務報表併同營業報告書及盈餘分派議案，送請審計委員會查核符合在案，提請承認。

三、檢附前項營業報告書、各項決算表冊及查核報告書，請參閱附件一及附件三。

決議：經投票表決結果如下，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

表決時之表決權數	表決結果	占出席股東表決權數
35,775,841	贊成權數：34,618,886 權 (其中以電子方式行使表決權：15,925,134 權)	96.76%
	反對權數：8,319 權 (其中以電子方式行使表決權：8,319 權)	0.02%
	無效權數：0 權	0.00%
	棄權/未投票權數：1,148,636 權 (其中以電子方式行使表決權：1,147,343 權)	3.21%

第二案（董事會提）

案由：本公司一一一年度盈餘分派案，提請承認。

說明：一、一一一年度盈餘分配表，請參閱附件四。

二、提請承認。

決議：經投票表決結果如下，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

表決時之表決權數	表決結果	占出席股東表決權數
35,775,841	贊成權數：34,632,647 權 (其中以電子方式行使表決權：15,938,895 權)	96.80%
	反對權數：8,191 權 (其中以電子方式行使表決權：8,191 權)	0.02%
	無效權數：0 權	0.00%
	棄權/未投票權數：1,135,003 權 (其中以電子方式行使表決權：1,133,710 權)	3.17%

五、討論事項：

第一案（董事會提）

案由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案，提請討論。

說明：配合實務作業所需，擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文，修訂條文對照表請參閱附件五。

決議：經投票表決結果如下，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

表決時之表決權數	表決結果	占出席股東表決權數
35,775,841	贊成權數：34,632,565 權 (其中以電子方式行使表決權：15,938,813 權)	96.80%
	反對權數：8,371 權 (其中以電子方式行使表決權：8,371 權)	0.02%
	無效權數：0 權	0.00%
	棄權/未投票權數：1,134,905 權 (其中以電子方式行使表決權：1,133,612 權)	3.17%

六、臨時動議：無。

股東提問：本次股東會無股東提問。

主席回覆：不適用。

七、散會：主席宣佈散會(同日上午九時十七分)。

【本次股東會紀錄僅載明會議進行要旨，且僅載明對議案之結果；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音為準。】

白紗科技印刷股份有限公司

營業報告書

一、營業計畫實施成果

感謝在過去一年對白紗的愛護與支持，隨著疫情趨緩、解封，大量的商業活動和人潮交流逐步回溫，為整體市場產品結構帶來活絡；今年白紗受惠於地方選舉，及近幾年致力於包裝印刷業務上的拓展，為本公司一一一年稅後淨利及每股盈餘提供許多挹注貢獻，茲就一一一年度營運成果報告如下：

一一一年度的營業收入淨額為新台幣 1,536,175 仟元，較一一〇年度 1,345,595 仟元，成長 14.16%；稅後淨利為新台幣 133,070 仟元，較一一〇年度稅後淨利 117,909 仟元，成長 12.86%，每股稅後淨利為 2.22 元。

展望未來，本公司仍將深耕包裝印刷業務，持續投入相關設備及研究，創新印刷技術，同時致力於改善製程，提高產品品質，滿足客戶需求，以獲取客戶信賴，再透過提高經營效率及降低成本等方式，減少產業變動景氣變化所帶來的衝擊。

二、營業收支預算執行情形

本公司未對外公開財務預測，故不適用。

三、財務收支及獲利能力分析

項 目		一一一年	一一〇年
財務 結構	負債占資產比率(%)	31.53	33.00
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	198.26	184.1
償債 能力	流動比率(%)	241.17	235.86
	速動比率(%)	221.42	215.55
獲利 能力	資產報酬率(%)	9.21	8.22
	權益報酬率(%)	13.34	12.54
	稅前純益占實收資本比率(%)	27.74	16.44
	純益率(%)	8.66	8.76
	每股盈餘(元)	2.22	1.96

四、研究發展狀況：

最近二年度之研發經費佔營業額比率如下：

單位：新台幣仟元

項 目	一一一年	一一〇年
研發費用	2,377	1,691
營業收入淨額	1,536,175	1,345,595
研發費用所佔比率	0.15%	0.13%

五、重要經營方針及實施概況：

本公司本持著優質服務、一貫化作業暨以人為本理念下，持續不斷進行創新變革，以達營收及損益持續成長之任務目標，茲訂定一一二年度重要經營方針如下：

- (1) 持續強化教育訓練，提昇客服團隊及人員素質。
- (2) 持續取得各項系統認證，改善生產流程，提昇產品品質水準。
- (3) 拓展及汰舊設備及產線，提高生產效率及效果。
- (4) 聚焦目標客戶群，提升包裝印刷的市佔率及績效。
- (5) 持續開創新技術，提供多元化產品，滿足客戶需求。

董事長：林衍東



經理人：陳俊傑



會計主管：張錦泓



白紗科技印刷股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一一年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託安永聯合會計師事務所陳明宏會計師及嚴文筆會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定備具報告書，敬請 鑒核。

此 致

白紗科技印刷股份有限公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：蕭子誼



中 華 民 國 一 一 二 年 二 月 二 十 二 日

會計師查核報告

白紗科技印刷股份有限公司 公鑒：

查核意見

白紗科技印刷股份有限公司民國一一年十二月三十一日及民國一〇年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達白紗科技印刷股份有限公司民國一一年十二月三十一日及民國一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與白紗科技印刷股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對白紗科技印刷股份有限公司民國一一年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

應收帳款減損

截至民國一〇一一年十二月三十一日，白紗科技印刷股份有限公司應收帳款及備抵損失之帳面金額分別為新台幣204,661仟元及2,559仟元，應收帳款淨額占資產總額14%係屬重大。由於應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，衡量過程所採之關鍵假設，包括區分群組、各帳齡區間損失率及其前瞻資訊涉及管理階層判斷，因此本會計師辨認為關鍵查核事項。

本會計師查核程序包括(但不限於)評估管理階層針對應收帳款管理所建立之內部控制的有效性，包括信用額度評估及應收帳款催收管理；分析前後期應收帳款及週轉率變動的趨勢、測試重大應收帳款期後收款情形以評估可回收性；針對準備矩陣進行測試，包括測試所採基礎資訊之完整性、抽核原始憑證檢查其正確性並重新計算各帳齡區間提列損失金額之正確性。

本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六應收帳款及有關風險揭露之適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估白紗科技印刷股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算白紗科技印刷股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

白紗科技印刷股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對白紗科技印刷股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使白紗科技印刷股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致白紗科技印刷股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對白紗科技印刷股份有限公司民國一一一年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：金管證審字第 1060027042 號
(87)台財證(六)第 65314 號

陳明宏

陳明宏



會計師：

嚴文筆

嚴文筆



中華民國一一二年二月二十二日

白紗製袋股份有限公司

資產負債表

民國一十一年十二月三十一日 至 民國一十年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

資 產			一十一年十二月三十一日		一十年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$383,660	26	\$379,983	26
1150	應收票據淨額	四及六.2	155,575	11	125,739	9
1170	應收帳款淨額	四及六.3	202,102	14	181,288	12
130x	存貨	四及六.4	64,404	4	63,156	4
1470	其他流動資產	四及八	3,147	-	2,789	-
11xx	流動資產合計		808,888	55	752,955	51
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	四、六.5及八	577,886	39	622,276	43
1755	使用權資產	四及六.12	70,087	5	50,824	4
1780	無形資產	四	2,136	-	2,709	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.16	1,706	-	21,583	1
1975	淨確定福利資產-非流動	四及六.8	2,766	-	-	-
1900	其他非流動資產	四	17,638	1	14,520	1
15xx	非流動資產合計		672,219	45	711,912	49
1xxx	資產總計		\$1,481,107	100	\$1,464,867	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林行東



經理人：陳從傑



會計主管：張錦泓



白紗村印刷製版有限公司

備置資產負債表(續)

民國一〇一一年十二月三十一日及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

負債及權益			一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2130	合約負債-流動	四及六.10	\$21,589	1	\$21,533	2
2150	應付票據		536	-	503	-
2170	應付帳款		96,540	7	91,175	6
2200	其他應付款	四及六.7	130,163	9	116,048	8
2230	本期所得稅負債	四	13,493	1	-	-
2280	租賃負債-流動	四及六.12	17,925	1	17,929	1
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四及六.6	50,415	3	67,808	5
2300	其他流動負債		4,735	-	4,237	-
21xx	流動負債小計		335,396	22	319,233	22
	非流動負債					
2540	長期借款	四及六.6	76,498	5	126,830	9
2570	遞延所得稅負債	四及六.16	989	-	-	-
2580	租賃負債-非流動	四及六.12	53,016	4	33,612	2
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六.8	-	-	2,669	-
2600	其他非流動負債		1,064	-	1,064	-
25xx	非流動負債小計		131,567	9	164,175	11
2xxx	負債合計		466,963	31	483,408	33
	權益					
31xx	股本					
3100	股本					
3110	普通股股本	六.9	600,417	41	600,417	41
3200	資本公積	六.9	158,246	11	158,246	11
3300	保留盈餘	六.9				
3310	法定盈餘公積		108,173	7	95,728	7
3350	未分配盈餘		147,308	10	127,068	8
33XX	保留盈餘小計		255,481	17	222,796	15
3xxx	權益合計		1,014,144	69	981,459	67
	負債及權益總計		\$1,481,107	100	\$1,464,867	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林衍東



經理人：陳俊傑



會計主管：張錦源



白雲山藥業股份有限公司

管理費

民國一〇一一年度

單位：新臺幣仟元

代碼	項 目	附註	一〇一〇年度		一〇一一年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四及六.10	\$1,536,175	100	\$1,345,595	100
5000	營業成本	六.13	(1,127,215)	(73)	(999,389)	(74)
5900	營業毛利		408,960	27	346,206	26
6000	營業費用	六.13				
6100	推銷費用		(185,270)	(12)	(170,649)	(13)
6200	管理費用		(68,177)	(4)	(66,060)	(5)
6300	研究發展費用		(2,377)	-	(1,691)	-
6450	捐贈費用減損利益(損失)	六.11	1,374	-	(1,787)	-
	營業費用合計		(254,450)	(16)	(240,187)	(18)
6900	營業利益		154,510	11	106,019	8
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.14	592	-	107	-
7010	其他收入	六.14	5,080	-	1,894	-
7020	其他利益及損失	六.14	9,716	1	(5,398)	-
7050	財務成本	六.14	(3,322)	-	(3,802)	-
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資權益之份額		-	-	(142)	(1)
	營業外收入及支出合計		12,066	1	(7,341)	(1)
7900	稅前淨利		166,576	12	98,678	7
7950	所得稅(費用)利益	四及六.16	(33,506)	(2)	19,231	2
8200	本期淨利		133,070	10	117,909	9
8300	其他綜合損益	六.15				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		4,518	-	1,089	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(903)	-	(218)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		-	-	(592)	-
	本期其他綜合損益合計(稅後淨額)		3,615	-	279	-
8500	本期綜合損益總額		\$136,685	10	\$118,188	9
	每股盈餘(新台幣：元)	四及六.17				
9750	基本每股盈餘		\$2.22		\$1.96	
9850	稀釋每股盈餘		\$2.21		\$1.96	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林計成



總經理：陳慶麟



會計主管：張錫淳



白紗科技印刷股份有限公司

個體權益變動表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

項 目	附註	股本 普通股股本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目	權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	
		3110	3200	3310	3320	3350	3410	3XXX
民國110年1月1日餘額		\$600,417	\$158,246	\$91,249	\$5,668	\$47,099	\$(2,891)	\$899,788
109年度盈餘指撥及分配								
提列法定盈餘公積				4,479		(4,479)		-
普通股現金股利						(40,000)		(40,000)
特別盈餘公積迴轉					(5,668)	5,668		-
處分採用權益法之子公司							3,483	3,483
110年度淨利						117,909		117,909
110年度其他綜合損益						871	(592)	279
本期綜合損益總額	六.15					118,780	(592)	118,188
民國110年12月31日餘額		\$600,417	\$158,246	\$95,728	\$ -	\$127,068	\$ -	\$981,459
民國111年1月1日餘額		\$600,417	\$158,246	\$95,728	\$ -	\$127,068	\$ -	\$981,459
110年度盈餘指撥及分配								
提列法定盈餘公積				12,445		(12,445)		-
普通股現金股利						(104,000)		(104,000)
111年度淨利						133,070		133,070
111年度其他綜合損益						3,615		3,615
本期綜合損益總額	六.15					136,685		136,685
民國111年12月31日餘額		\$600,417	\$158,246	\$108,173	\$ -	\$147,308	\$ -	\$1,014,144

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林衍春



經理人：陳俊傑



會計主管：張錦泓



白紗科技股份有限公司

現金流量表

民國一一年及一〇年一月至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附註	一一一年度	一一〇年度	項 目	附註	一一一年度	一一〇年度
		金額	金額			金額	金額
營業活動之現金流量：				投資活動之現金流量：			
本期稅前淨利		\$166,576	\$98,678	處分子公司		-	73,038
調整項目：				取得不動產、廠房及設備		(40,720)	(43,212)
收益費損項目：				處分不動產、廠房及設備		433	273
折舊費用(含使用權資產)		100,621	109,483	取得無形資產		(1,464)	(2,436)
攤銷費用		2,037	1,855	其他非流動資產增加		(714)	(952)
預期信用減損利益數		1,374	1,787	投資活動之淨現金流(出)入		(42,465)	26,711
利息費用		3,322	3,802				
利息收入		(592)	(107)	籌資活動之現金流量：			
處分投資損失		-	3,974	償還長期借款		(67,725)	(70,795)
採權益法認列之投資損失		-	142	租賃本金償還		(18,306)	(18,072)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失		1,194	436	發放現金股利		(104,000)	(40,000)
與營業活動相關之資產/負債變動數				籌資活動之淨現金流出		(190,031)	(128,867)
應收票據增加		(29,836)	(4,751)				
應收帳款增加		(22,188)	(19,036)	本期現金及約當現金增加數		3,677	74,646
存貨增加		(1,248)	(13,620)	期初現金及約當現金餘額		379,983	305,337
其他流動資產(增加)減少		(358)	936	期末現金及約當現金餘額	六.1	\$383,660	\$379,983
合約負債增加(減少)		56	(223)				
應付票據增加(減少)		33	(3,016)				
應付帳款增加		5,365	6,756				
其他應付款增加		13,023	6,509				
淨確定福利負債-非流動減少		(917)	(899)				
其他流動負債-其他增加		498	231				
營運產生之現金：		238,960	192,937				
收取之利息		592	107				
支付之利息		(3,329)	(3,835)				
支付之所得稅		(50)	(12,407)				
營業活動之淨現金流入		236,173	176,802				

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林衍來



經理人：陳俊傑



會計主管：張錦添



會計師查核報告

白紗科技印刷股份有限公司 公鑒：

查核意見

白紗科技印刷股份有限公司及其子公司民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達白紗科技印刷股份有限公司及其子公司民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與白紗科技印刷股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對白紗科技印刷股份有限公司及其子公司民國一一一年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

應收帳款減損

截至民國一〇一一年十二月三十一日，白紗科技印刷股份有限公司及其子公司應收帳款及備抵損失之帳面金額分別為新台幣204,661仟元及2,559仟元，應收帳款淨額占資產總額14%係屬重大。由於應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，衡量過程所採之關鍵假設，包括區分群組、各帳齡區間損失率及其前瞻資訊涉及管理階層判斷，因此本會計師辨認為關鍵查核事項。

本會計師查核程序包括(但不限於)評估管理階層針對應收帳款管理所建立之內部控制的有效性，包括信用額度評估及應收帳款催收管理；分析前後期應收帳款及週轉率變動的趨勢、測試重大應收帳款期後收款情形以評估可回收性；針對準備矩陣進行測試，包括測試所採基礎資訊之完整性、抽核原始憑證檢查其正確性並重新計算各帳齡區間提列損失金額之正確性。

本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六應收帳款及有關風險揭露之適當性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估白紗科技印刷股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算白紗科技印刷股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

白紗科技印刷股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對白紗科技印刷股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使白紗科技印刷股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致白紗科技印刷股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對白紗科技印刷股份有限公司及其子公司民國一一一年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

其他

白紗科技印刷股份有限公司已編製民國一一一年及一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：金管證審字第 1060027042 號
(87)台財證(六)第 65314 號

陳明宏

陳明宏



會計師：

嚴文筆

嚴文筆



中華民國一一二年二月二十二日

白紗科技印刷股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇一一年十二月三十一日及一〇一〇年十二月三十一日

單位:新台幣仟元

資 產			一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$383,660	26	\$379,983	26
1150	應收票據淨額	四及六.2	155,575	11	125,739	9
1170	應收帳款淨額	四及六.3	202,102	14	181,288	12
130x	存貨	四及六.4	64,404	4	63,156	4
1470	其他流動資產	四及八	3,147	-	2,789	-
11xx	流動資產合計		808,888	55	752,955	51
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	四、六.5及八	577,886	39	622,276	43
1755	使用權資產	四及六.12	70,087	5	50,824	4
1780	無形資產	四	2,136	-	2,709	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.16	1,706	-	21,583	1
1975	淨確定福利資產-非流動	四及六.8	2,766	-	-	-
1900	其他非流動資產	四	17,638	1	14,520	1
15xx	非流動資產合計		672,219	45	711,912	49
1xxx	資產總計		\$1,481,107	100	\$1,464,867	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林衍東



經理人：陳俊傑



會計主管：張錦泓



白妙科技印刷股份有限公司

合併資產負債表(續)

民國一〇一一年十二月三十一日及一〇一〇年十二月三十一日

單位:新台幣仟元

負債及權益			一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2130	合約負債-流動	四及六.10	\$21,589	1	\$21,533	2
2150	應付票據		536	-	503	-
2170	應付帳款		96,540	7	91,175	6
2200	其他應付款	四及六.7	130,163	9	116,048	8
2230	本期所得稅負債	四	13,493	1	-	-
2280	租賃負債-流動	四及六.12	17,925	1	17,929	1
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四及六.6	50,415	3	67,808	5
2300	其他流動負債		4,735	-	4,237	-
21xx	流動負債小計		335,396	22	319,233	22
	非流動負債					
2540	長期借款	四及六.6	76,498	5	126,830	9
2570	遞延所得稅負債	四及六.16	989	-	-	-
2580	租賃負債-非流動	四及六.12	53,016	4	33,612	2
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六.8	-	-	2,669	-
2600	其他非流動負債		1,064	-	1,064	-
25xx	非流動負債小計		131,567	9	164,175	11
2xxx	負債合計		466,963	31	483,408	33
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本					
3110	普通股股本	六.9	600,417	41	600,417	41
3200	資本公積	六.9	158,246	11	158,246	11
3300	保留盈餘	六.9				
3310	法定盈餘公積		108,173	7	95,728	7
3350	未分配盈餘		147,308	10	127,068	8
33XX	保留盈餘小計		255,481	17	222,796	15
3xxx	權益合計		1,014,144	69	981,459	67
	負債及權益總計		\$1,481,107	100	\$1,464,867	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林衍東



經理人：陳復傑



會計主管：張錦添



台鈔科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項 目	附註	一一一年度		一一〇年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四及六.10	\$1,536,175	100	\$1,345,595	100
5000	營業成本	六.13	(1,127,215)	(73)	(999,389)	(74)
5900	營業毛利		408,960	27	346,206	26
6000	營業費用	六.13				
6100	推銷費用		(185,270)	(12)	(170,649)	(13)
6200	管理費用		(68,177)	(4)	(66,286)	(5)
6300	研究發展費用		(2,377)	-	(1,691)	-
6450	預期信用減損利益(損失)	六.11	1,374	-	(1,787)	-
	營業費用合計		(254,450)	(16)	(240,413)	(18)
6900	營業利益		154,510	11	105,793	8
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.14	592	-	681	-
7010	其他收入	六.14	5,080	-	1,899	-
7020	其他利益及損失	六.14	9,716	1	(5,893)	-
7050	財務成本	六.14	(3,322)	-	(3,802)	-
	營業外收入及支出合計		12,066	1	(7,115)	-
7900	稅前淨利		166,576	12	98,678	8
7950	所得稅(費用)利益	四及六.16	(33,506)	(2)	19,231	1
8200	本期淨利		133,070	10	117,909	9
8300	其他綜合損益	六.15				
8310	不重分類且損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		4,518	-	1,089	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(903)	-	(218)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		-	-	(592)	-
	本期其他綜合損益合計(稅後淨額)		3,615	-	279	-
8500	本期綜合損益總額		\$136,685	10	\$118,188	9
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$133,070		\$117,909	
8620	非控制權益		-		-	
			\$133,070		\$117,909	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$136,685		\$118,188	
8720	非控制權益		-		-	
			\$136,685		\$118,188	
	每股盈餘(新台幣：元)	四及六.17				
9750	基本每股盈餘		\$2.22		\$1.96	
9850	稀釋每股盈餘		\$2.21		\$1.96	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林衍宗

經理人：陳復傑

會計主管：張錦泓

白紗科技印刷股份有限公司及其子公司

合併權益表

民國一一年及一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附註	歸屬於母公司業主之權益						權益總額
		股本		保留盈餘			其他權益項目	
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	
代碼	3110	3200	3310	3320	3350	3410	3XXX	
民國110年1月1日餘額		\$600,417	\$158,246	\$91,249	\$5,668	\$47,099	\$(2,891)	\$899,788
109年度盈餘指撥及分配								
提列法定盈餘公積				4,479		(4,479)		-
普通股現金股利						(40,000)		(40,000)
特別盈餘公積迴轉					(5,668)	5,668		-
處分採用權益法之子公司							3,483	3,483
110年度淨利						117,909		117,909
110年度其他綜合損益	六.15					871	(592)	279
本期綜合損益總額						118,780	(592)	118,188
民國110年12月31日餘額		\$600,417	\$158,246	\$95,728	\$-	\$127,068	\$-	\$981,459
民國111年1月1日餘額		\$600,417	\$158,246	\$95,728	\$-	\$127,068	\$-	\$981,459
110年度盈餘指撥及分配								
提列法定盈餘公積				12,445		(12,445)		-
普通股現金股利						(104,000)		(104,000)
111年度淨利						133,070		133,070
111年度其他綜合損益	六.15					3,615		3,615
本期綜合損益總額						136,685		136,685
民國111年12月31日餘額		\$600,417	\$158,246	\$108,173	\$-	\$147,308	\$-	\$1,014,144

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林衍東



經理人：陳俊傑



會計主管：張錦添



白紗科技印刷股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一一年度及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附註	一一一年度	一一〇年度	項 目	附註	一一一年度	一一〇年
		金額	金額			金額	金額
營業活動之現金流量：				投資活動之現金流量：			
本期稅前淨利		\$166,576	\$98,678	取得不動產、廠房及設備		(40,720)	(43,212)
調整項目：				取得無形資產		(1,464)	(2,436)
收益費損項目：				處分不動產、廠房及設備		433	273
預期信用減損利益數		1,374	1,787	取得按攤銷後成本衡量之金融資產-流動減少		-	68,759
折舊費用(含使用權資產)		100,621	109,483	其他非流動資產增加		(714)	(952)
攤銷費用		2,037	1,855	投資活動之淨現金流(出)入		(42,465)	22,432
利息費用		3,322	3,802	籌資活動之現金流量：			
利息收入		(592)	(681)	償還長期借款		(67,725)	(70,795)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失		1,194	436	租賃本金償還		(18,306)	(18,072)
處分投資損失		-	3,974	發放現金股利		(104,000)	(40,000)
與營業活動相關之資產/負債變動數				籌資活動之淨現金流出		(190,031)	(128,867)
應收票據增加		(29,836)	(4,751)	匯率變動對現金及約當現金之影響		-	(592)
應收帳款增加		(22,188)	(19,036)	本期現金及約當現金增加數		3,677	69,611
存貨增加		(1,248)	(13,620)	期初現金及約當現金餘額		379,983	310,372
其他流動資產(增加)減少		(358)	955	期末現金及約當現金餘額	六.1	\$383,660	\$379,983
合約負債增加(減少)		56	(223)				
應付票據增加(減少)		33	(3,016)				
應付帳款增加		5,365	6,756				
其他應付款增加		13,023	6,468				
淨確定福利負債-非流動減少		(917)	(899)				
其他流動負債-其他增加		498	231				
營運產生之現金：		238,960	192,199				
收取之利息		592	681				
支付之利息		(3,329)	(3,835)				
支付之所得稅		(50)	(12,407)				
營業活動之淨現金流入		236,173	176,638				

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林衍東



經理人：陳俊傑



會計主管：張錦添



白紗科技印刷股份有限公司
盈餘分配表
中華民國一一一年度

單位：新台幣元

期初未分配餘額	10,622,476
加：	
其他綜合損益-確定福利計畫之再衡量數	3,615,162
一一一年度稅後淨利	133,070,568
提列法定盈餘公積	(13,668,573)
可分配金額	133,639,633
分配項目：	
股東紅利	
--現金股利約1.99861163元(註)	(120,000,000)
期末未分配餘額	13,639,633
<p>註一：以一一一年度盈餘優先分配。</p> <p>註二：股東配息率係以本公司截至112年2月22日止流通在外股數60,041,680股計算。</p> <p>註三：依公司章程第二十一條第三項規定，本公司分派股東紅利之全部或一部以現金方式發放時，授權董事會決議並報告股東會。</p>	

董事長：林衍東



經理人：陳俊傑



會計主管：張錦泓



白紗科技印刷股份有限公司

「取得或處分資產處理程序」修訂條文對照表

條次	修訂後條文	原條文	修訂理由
第十七條	(刪除)	承諾事項： 一、本公司不得放棄對BS INTERNATIONAL (SAMOA) INC. 未來各年度之增資。 二、BS INTERNATIONAL (SAMOA) INC. 不得放棄對BAI SHA HOLDING (SAMOA) INC 未來各年度之增資。 三、BAI SHA HOLDING (SAMOA) INC. 不得放棄對上海白紗紙品印刷有限公司未來各年度之增資。 四、未來若公司放棄對上開公司之增資或處分上開公司股權，須經該等公司董事會特別決議通過。 五、該處理程序爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心備查備查。	配合公司需要修訂
第十八條 第十九條 第二十條	修訂為第十七條條文 修訂為第十八條條文 修訂為第十九條條文	原第十八條條文 原第十九條條文 原第二十條條文	調整條次
第二十一條	修訂為第二十條條文 表單附件 一、衍生性商品交易備查簿 二、估價報告應行記載事項 民國九十七年三月十六日董事會通過 …(略) <u>民國一十二年二月二十二日董事會通過。</u>	原第二十一條條文 表單附件 一、衍生性商品交易備查簿 二、估價報告應行記載事項 民國九十七年三月十六日董事會通過 …(略)	